

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ÚČASTNICKÉHO FONDU S NÁZVEM:

Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle vyhlášky č. 117/2012 Sb.	1
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	7
■ Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	8
■ Účetní závěrka	10

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI podle vyhlášky č. 117/2012 Sb.

A. NÁZEV ÚČASTNICKÉHO FONDU

Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. (dále jen „Fond“)

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ FOND OBHOSPODAŘUJE

Obchodní firma

Conseq penzijní společnost, a.s. (dále jen „Společnost“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12020

IČO

279 16 430

Sídlo

Rybná 682/14, Staré Město, 110 05 Praha 1

Další údaje:

V rozhodném období Fond obhospodařovala do 22. ledna 2015 společnost Conseq penzijní společnost, a.s., IČ 291 45 813, se sídlem Praha 1 - Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 11 005, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18819 (dále jen „Zaniklá penzijní společnost“), a od 22. ledna 2015 Společnost.

Zápisem do obchodního rejstříku ke dni 22. ledna 2015 zanikla Zaniklá penzijní společnost vnitrostátní fúzí sloučením se Společností, její jmění přešlo na Společnost a do jejího právního postavení vstoupila Společnost jako univerzální právní nástupce. K fúzi udělila v souladu s § 64 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, (dále jen „Zákon o doplňkovém penzijním spoření“) povolení Česká národní banka rozhodnutím ze dne 24. listopadu 2014, č.j. 2014/063434/CNB/570, které nabylo právní moci dne 26. listopadu 2014. V návaznosti na dokončení fúze došlo ke dni 6. února 2015 ke změně obchodní firmy (názevu) Společnosti z přechozí Conseq důchodová penzijní společnost, a.s., na Conseq penzijní společnost, a.s. Fúze je účinná ode dne 1. 1. 2015.

Vzhledem k fúzi penzijních společností a obdobnému investičnímu zaměření obou účastnických fondů došlo ke dni 1. května 2015 ke sloučení Fondu, jako přejímajícího fondu, s účastnickým fondem Dynamický účastnický fond Conseq důchodové penzijní společnosti, a.s., jako zanikajícím fondem (dále jen „Zaniklý fond“). Ke sloučení udělila v souladu s § 113 odst. 1 Zákona o doplňkovém penzijním spoření povolení Česká národní banka rozhodnutím ze dne 20. dubna 2015, č.j. 2015/038558/CNB/570, které nabylo právní moci dne 23. dubna 2015.

C. ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

Obchodní firma

Conseq Investment Management, a.s. (dále jen „Portfolio Manažer“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153

IČO

264 42 671

Sídlo

Rybná 682/14, Staré Město, 110 05 Praha 1

Další údaje

Smlouva o obhospodařování týkající se finančních aktiv v majetku Fondu byla mezi Zaniklou penzijní společností a Portfolio Manažerem uzavřena dne 24. ledna 2013. Ode dne zápisu shora popsané fúze penzijních společností do obchodního rejstříku vstoupila do práv a povinností Zaniklé penzijní společnosti z této smlouvy Společnost. S účinností ode dne 1. července 2015 došlo ve vztahu k obhospodařování majetku Fondu k nahrazení této smlouvy smlouvou o obhospodařování, kterou s Portfolio Manažerem uzavřela Společnost dne 2. ledna 2014, ve znění jejího dodatku ze dne 1. července 2015.

Portfolio Manažer je obchodníkem s cennými papíry poskytující od roku 2001 mimo jiné investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.

Hlavní osoby podílející se u Portfolio Manažera na řízení Společnosti

Ing. Jan Vedral

Po absolvování Obchodní fakulty Vysoké školy ekonomické v Praze pracoval v Investiční bance. V roce 1992 nastoupil do Agrobanky Praha (dnes GE Money Bank) a ve funkci hlavního makléře se účastnil prvních transakcí na formujícím se českém primárním i sekundárním kapitálovém trhu. Koncem roku 1994 inicioval založení společnosti Conseq Finance, v jejímž čele působil až do roku 2003. Po celou dobu přímo zodpovídal za divizi operací, skupinu obchodování s akciemi a skupinu investičního managementu. V Conseq Investment Management pokračuje Jan Vedral jako hlavní investiční manažer, který vede investiční tým a stanovuje hlavní investiční strategie. Spolu s Hanou Blovskou se podílí na rozhodování o obchodní politice firmy a jejím operativním řízení.

Ing. Ondřej Matuška

Absolvoval Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Při studiu pracoval v Hospodářských novinách jako odborný redaktor pro oblast zahraničních kapitálových trhů. Po ukončení studia působil kratší dobu jako analytik v oddělení komerčního bankovníctví Erste Bank Sparkassen CR, později České spořitelny. Do společnosti Conseq Finance nastoupil v roce 2000. Jako junior portfolio manažer zodpovídal za řízení cash-flow klientůvých portfolií a exekuci investičních rozhodnutí. Od roku 2003 působí jako portfolio manažer v Conseq Investment Management, kde je primárně odpovědný za dluhopisové složky klientůvých portfolií a za fondy Conseq Invest Dluhopisový, Konzervativní dluhopisový a Dluhopisů Nové Evropy. V investičním týmu s Janem Vedralem se podílí na vytváření investičních strategií. V srpnu roku 2008 byl zvolen členem představenstva.

Ing. Martin Pavlík

Během studií na fakultě Financí na Vysoké škole ekonomické v Praze pracoval ve znaleckém ústavu VOX CONSULT, s.r.o. Po absolvování hlavní specializace Bankovníctví a Pojišťovnictví a vedlejší specializace Oceňování podniku, nastoupil v roce 2008 do společnosti Conseq Investment Management, a.s., kde působil na pozici portfolio manažera zodpovědného za fondová portfolia. Od roku 2012 je hlavním portfolio manažerem zodpovědným za akciová portfolia.

D. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Vzhledem k požadavku stejného depozitáře všech účastnických fondů obhospodařovaných jednou penzijní společností (§ 88 odst. 2 Zákona o doplňkovém penzijním spoření) došlo v souvislosti se shora popsanou fúzí penzijních společností v rozhodném období ke změně depozitáře Fondu.

Od začátku rozhodného období byla depozitářem Fondu společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle. Ode dne 22. ledna 2015 se depozitářem Fondu stala Česká spořitelna, a.s., IČO 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4.

E. ÚDAJE O OSOBĚ ZAJIŠTUJÍCÍ ÚSCHOVU NEBO KONTROLU STAVU VÍCE NEŽ 1% MAJETKU FONDU

Úschovu nebo kontrolu stavu majetku Fondu zajišťuje pouze depozitář Fondu.

F. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU KE DNI 31. PROSINCE 2015

Ostatní majetek:	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 31. 12. 2015:
Pohledávky za bankami	5 916	5 916

Název CP (popř. emitent CP)/	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKl	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem
Unipetrol	CZ0009091500	CZ	136	166	188	2 166	2 000	12 500	12 500	0.01
ČEZ	CZ0005112300	CZ	136	166	188	2 511	2 222	5 000	5 000	0.00
General Electric	US3696041033	US	136	166	188	1 550	2 010	2 600	64 542	0.05
JNJ	US4781601046	US	136	166	188	2 082	2 295	900	22 342	0.00
Wal-Mart Stores	US9311421039	US	136	166	188	2 788	2 130	1 400	34 754	0.00
CME	BMG200452024	BM	136	166	188	3 789	4 690	70 000	70 000	0.05
MUENCH.	DE0008430026	DE	136	166	188	1 324	1 446	290	7 837	0.00
Boeing	US0970231058	US	136	166	188	1 193	1 436	400	9 930	0.00
OTP	HU0000061726	HU	136	166	188	1 824	2 054	4 000	342	0.14
AGORA	PLAGORA00067	PL	136	166	188	1 034	1 562	19 556	123 985	0.03
GORENJE	SI0031104076	SI	136	166	188	2 972	2 954	23 762	642 168	199.80
Allianz	DE0008404005	DE	136	166	188	1 454	1 635	370	9 999	0.00
Siemens	DE0007236101	DE	136	166	188	1 795	1 700	700	18 918	0.00
MMM US	US88579Y1010	US	136	166	188	1 963	2 618	700	17 377	0.00
PegasNonwoven	LU0275164910	CZ	136	166	188	2 101	2 193	3 000	3 000	0.03
VIG	AT0000908504	AT	136	166	188	2 760	2 066	3 000	3 000	0.00
ATRIUM	JE00B3DCF752	GB	136	166	188	3 230	2 894	30 000	810 750	0.01
ParwoTrEmMarl	LU0550472350	LU	136	170	188	11 123	9 457	5	126	0.25
ParwoTrWorldIU	LU0550480536	LU	136	170	188	6 163	6 342	2	42	2.30
ParwoTrNorthAm	LU0307722701	LU	136	170	188	2 168	2 712	1	15	0.03
Romgaz	ROSNGNACNOR3	RO	136	166	188	4 533	4 226	26 000	155 376	0.01
Electrica	ROELECACNOR5	RO	136	166	188	2 642	2 552	35 000	209 160	35.00
Conpet	ROCOTEACNOR7	RO	136	166	188	1 405	1 797	3 905	23 336	0.05
Casino Guichard	FR0000125585	FR	136	166	188	3 750	2 522	2 200	59 455	0.00
Chevron	US1667641005	US	136	166	188	1 555	2 233	1 000	24 824	0.00
VISA	US92826C8394	US	136	166	188	1 021	1 540	800	19 859	0.00
AmundiMSCI E	FR0010959676	FR	136	170	188	11 995	10 617	130 000	3 513 250	0.11
IShares EM	IE00BKM4GZ66	IE	136	170	188	4 422	4 172	8 400	227 010	0.02
Berkshire	US0846707026	US	136	166	188	4 925	4 589	1 400	34 754	0.00
CitiGroup	US1729674242	US	136	166	188	1 497	1 542	1 200	29 789	0.00
Goldman Sachs	US38141G1040	US	136	166	188	2 174	2 148	480	11 916	0.00
Merck&Co	US58933Y1055	US	136	166	188	2 173	1 967	1 500	37 236	0.07
Bayer	DE000BAY0017	DE	136	166	188	1 537	1 565	500	13 513	0.00
Schneider	FR0000121972	FR	136	166	188	1 722	1 420	1 000	27 025	0.00

Název CP (popř. emitent CP)/	ISIN	Země (stát)	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKJ	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč)	Počet jednotek	Celková nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem
Standard Charter	GB0004082847	GB	136	166	188	1 797	1 557	7 500	276 165	0.33
PRIMECM	PLPRMCM00048	PL	136	166	188	1 886	1 545	6 500	41 210	0.00
UBS AV	AT0000815402	AT	136	166	188	5 056	4 832	4 900	132 423	0.08
UBS Turkey	LU0629459404	LU	136	170	188	1 677	1 735	2 200	59 455	0.01
Alphabet	US02079K3059	US	136	166	188	3 038	3 670	190	4 717	0.00
Kofola	CZ0009000121	CZ	136	166	188	4 699	4 514	9 213	9 213	0.04
Deutsche bank	DE0005140008	DE	136	166	188	1 570	1 339	2 200	59 455	0.00

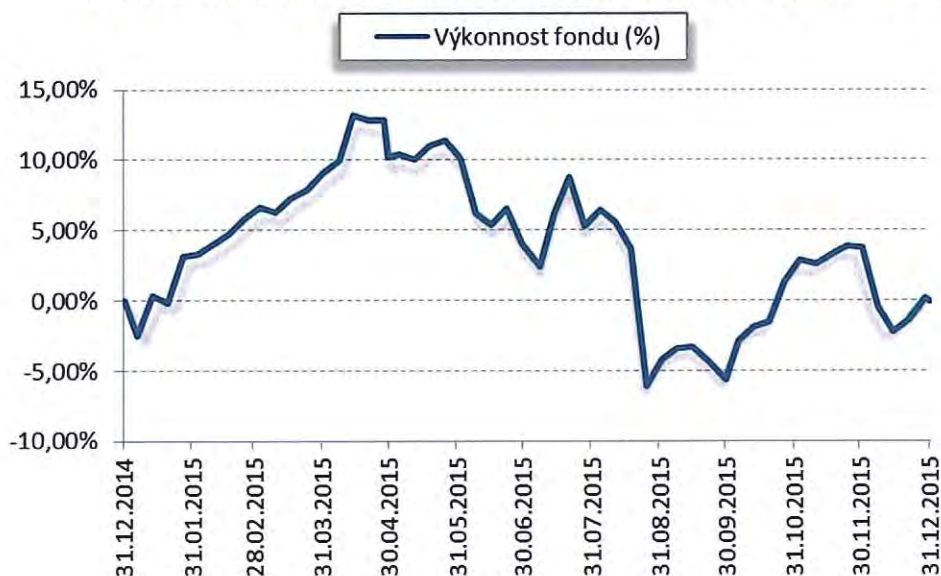
G. ÚDAJ O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU VE FONDU NEBO NÁROKU ÚČASTNÍKŮ FONDU, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 1 % hodnoty majetku ve Fondu

Fond nebyl v roce 2015 účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 1 % hodnoty majetku ve Fondu.

H. FONDOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL A FONDOVÝ VLASTNÍ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU PENZIJNÍ JEDNOTKU k 31. prosinci 2015 a za předchozí tři uplynulá období

	Fondový vlastní kapitál v tis. Kč	Vlastní kapitál připadající na jednu penzijní jednotku v Kč
31. 12. 2013	4 115	1,1953
31. 12. 2014	46 488	1,3472
31. 12. 2015	133 075	1,3461

I. VÝVOJ VÝKONNOSTI PENZIJNÍ JEDNOTKY V ROZHODNÉM OBDOBÍ



J. ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH MAJETKU VE FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	31. prosince 2014	31. prosince 2015
Pohledávky za bankami	6,02 %	4,39 %
Dluhové cenné papíry	17,23 %	-
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	76,73 %	95,52 %
Ostatní aktiva	0,02 %	0,09 %

K. ÚDAJE O ÚPLATĚ URČENÉ PENZIJNÍ SPOLEČNOSTI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU

Představenstvo Společnosti v souladu se statutem Fondu a § 60 Zákona o doplňkovém penzijním spoření stanovilo pro rok 2015 výši úplaty Penzijní společnosti za obhospodařování majetku Fondu na úrovni 0,8 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu a výši úplaty Společnosti za zhodnocení majetku Fondu na úrovni 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období. Na základě tohoto rozhodnutí byla Společností Fondu v roce končícím 31. prosince 2015 účtována úplata za obhospodařování majetku Fondu ve výši 714 tis. Kč a úplata za zhodnocení majetku Fondu ve výši 865 tis. Kč.

L. KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY HODNOCENÍ RIZIK

Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování Fondu

Fond investuje především do akcií, cenných papírů vydávaných standardními i speciálními fondy, dluhových cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a do vkladů u bank a termínových vkladů, přičemž do akcií a cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování musí investovat minimálně 50 % svého majetku, do cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování maximálně 60 % majetku a do vkladů u bank maximálně 50 % majetku. Dále pak může Fond investovat v souladu se statutem do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu.

Portfolio investičních cenných papírů podléhá pravidlům diversifikace podrobněji stanoveným ve statutu Fondu. Fond může vytvořit zamýšlenou akciovou expozici prostřednictvím investice do příslušných finančních derivátů (zejména futures a opce). Otevřená pozice Fondu vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 80 % hodnoty fondového vlastního kapitálu.

Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Fondu v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a vyhláškou č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu.

Metody

zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování Fondu

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Fondu, uplatňuje Společnost následující metody:

- a) monitorování a kontrola dodržování relevantních pravidel rozložení a omezení rizik (investiční limity a pravidla) daných obecně závaznými právními předpisy a statutem Fondu,
- b) monitorování vývoje volatility výkonnosti Fondu vyjádřené směrodatnou odchylkou z 60 měsíčních výkonností penzijní jednotky Fondu, vyjádřenou jako roční odchylka,
- c) monitorování událostí operačního rizika.

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

A. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nejsou Společnosti známy žádné významné následné události, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond v roce 2016 předpokládá pokračování dynamického růstu objemu obhospodařovaného majetku, přičemž Fond v roce 2016 nepředpokládá změny své investiční politiky.

C. INFORMACE O RIZICÍCH vyplyvajících z použití investičních instrumentů a o cílech a metodách jejich řízení

Za účelem hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování Fondu byly zvoleny metody identifikující jednotlivá podstatná rizika, kterými jsou:

- a) Tržní riziko (úrokové, měnové a akciové) – Společnost řídí toto riziko monitorováním a dodržováním výše zmíněných kvantitativních limitů a využitím derivátů.
- b) Úvěrové riziko - toto riziko Společnost minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů dosahujících určitou úroveň ratingu, nastavením objemových limitů na angažovanost vůči jednotlivým protistranám a emitentům, diverzifikací a vhodnými smluvními ujednáními.
- c) Riziko vypořádání - tato rizika jsou minimalizována zejména výběrem kredibilních protistran a vypořádáváním transakcí s investičními nástroji v rámci spolehlivých vypořádacích systémů.
- d) Riziko likvidity – Společnost řídí toto riziko udržováním minimálního objemu likvidních prostředků ve Fondu a dalšími opatřeními v souladu s obecně závaznými právními předpisy
- e) Riziko související s investičním zaměřením Fondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv - toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic.
- f) Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování - majetek Fondu je svěřen do úschovy nebo, pokud to povaha věci vylučuje, jiného opatrování depozitáři Fondu, kterým je renomovaná banka.
- g) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí - toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Společnosti.

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů.

F. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ ORGANIZAČNÍ SLOŽKU PODNIKU V ZAHRAŇICÍCH

Fond nemá organizační složku podniku v zahraničí.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro účastníky fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. sestavené na základě českých účetních předpisů, tj. rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a dalších vysvětlujících informací. Údaje o fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti Conseq penzijní společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedení auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že získané důkazní informace poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185.

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

IČ 49619187
DIČ CZ699001996



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce fondu Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 15. dubna 2016

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner
Evidenční číslo 2332

**Conseq globální akciový účastnický
fond,
Conseq penzijní společnost, a.s.**

**Účetní závěrka
za rok 2015**

Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s.

Penzijní společnost: Conseq penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Rybná 682/14, Praha 1, 110 05

IČO: 279 16 430

Předmět podnikání: doplňkové penzijní spoření

Okamžik sestavení účetní závěrky: 15. dubna 2016

ROZVAHA
k 31. prosinci 2015

tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	5 916	3 486
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		5 916	3 486
5	Dluhové cenné papíry	4	-	9 992
	<i>v tom: a) vydané vládními institucemi</i>		-	9 992
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5	128 888	44 489
11	Ostatní aktiva	6	126	12
Aktiva celkem			134 930	57 979

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč		Bod	31.12.2015	31.12.2014
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	7	-	9 998
	<i>v tom: b) ostatní závazky</i>		-	9 998
4	Ostatní pasiva	8	1 855	1 374
	<i>v tom: a) prostředky účastníků penzijního připojištění</i>		1 605	1 035
	<i>b) jiná</i>		250	339
6	Rezervy	9	-	119
	<i>v tom: b) na daně</i>		-	119
9	Emisní ážio	10	34 591	9 493
12	Kapitálové fondy	10	98 859	34 507
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		2 488	210
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		(2 863)	2 278
Pasiva celkem			134 930	57 979

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 tvoří součást této účetní závěrky.

tis. Kč	Bod	31.12.2015	31.12.2014
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
3		-	1 216
4	17	-	15 786
8	12	133 075	46 488
Podrozvahová pasiva			
11		-	1 216
12	17	-	16 089

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 tvoří součást této účetní závěrky.

**Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq
penzijní společnost, a.s.**

Penzijní společnost: Conseq penzijní společnost, a.s.

Sídlo: Rybná 682/14, Praha 1, 110 05

IČO: 279 16 430

Předmět podnikání: doplňkové penzijní spoření

Okamžik sestavení účetní závěrky: 15. dubna 2016

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící dne 31. prosince 2015

tis. Kč	Bod	2015	2014
1		2	-
3		1 648	28
		1 648	28
	<i>c) ostatní výnosy z akcií a podílů</i>		
5		(1 579)	-
6		(2 772)	2 373
7		-	-
19		(2 701)	2 401
23		(162)	(123)
24		(2 863)	2 278

Příloha uvedená na stranách 1 až 16 tvoří součást této účetní závěrky.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika fondu

Údaje o fondu

Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a.s. (dále jen „Fond“ nebo „Účetní jednotka“) byl vytvořen Conseq penzijní společností, a.s., IČO 291 45 813, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 05 Praha 1 (dále jen „Zaniklá penzijní společnost“), na základě povolení uděleného Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2012/13029/570, ze dne 28. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 31. prosince 2012. V souladu s § 199 zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření (dále jen „Zákon o doplňkovém penzijním spoření“), povolení k vytvoření Fondu nabylo účinnosti dne 1. ledna 2013. Fond obdržel první příspěvky od klientů dne 19. února 2013.

Fond je účastnickým fondem ve smyslu § 93 Zákona o doplňkovém penzijním spoření. Účastnický fond nemá právní osobnost. Je souborem majetku, který náleží všem jeho účastníkům a jiným osobám, na které přešlo právo na vyplacení prostředků účastníka, a to v poměru podle počtu penzijních jednotek. Majetek v účastnickém fondu obhospodařuje penzijní společnost svým jménem a na účet účastníků. Majetek v účastnickém fondu není součástí majetku penzijní společnosti, která jej obhospodařuje. Účelem účastnického fondu je zhodnocovat prostředky účastníků investováním do přípustných aktiv v souladu se Zákonem o doplňkovém penzijním spoření a statutem účastnického fondu při dodržení zásad rozložení rizika spojeného s investováním.

Účastníci doplňkového penzijního spoření

K 31. prosinci 2015 měl Fond 5 498 účastníků (k 31. prosinci 2014: 2 140 účastníků).

Údaje o penzijní společnosti

Zaniklé penzijní společnosti, která na počátku účetního období obhospodařovala majetek Fondu, tedy Conseq penzijní společnost, a.s., IČO 291 45 813, se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, bylo uděleno povolení k činnosti rozhodnutím ČNB ze dne 23. října 2012 vydaným pod č.j. 2012/10218/570, které nabylo právní moci dne 24. října 2012. Zaniklá penzijní společnost byla zapsána do obchodního rejstříku 19. prosince 2012 a v souladu s § 199 Zákona, o doplňkovém penzijním spoření byla, oprávněna zahájit výkon činnosti penzijní společnosti od 1. ledna 2013.

V průběhu účetního období Zaniklá Penzijní společnost zanikla z důvodu vnitrostátní fúze sloučením se společností Conseq důchodová penzijní společnost, a.s., IČO 279 16 430, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 05 Praha 1, jako nástupnickou společností (dále v textu jen jako „Společnost“). Fúze byla zapsána do obchodního rejstříku a její účinky nastaly dne 22. ledna 2015. Tímto dnem Zaniklá penzijní společnost zanikla, její jmění přešlo na Společnost a do jejího právního postavení vstoupila Společnost jako univerzální právní nástupce Zaniklé penzijní společnosti. Rozhodným dnem fúze, od kterého se jednání Zaniklé penzijní společnosti považuje z účetního hlediska za jednání uskutečněné na účet Společnosti, byl 1. leden 2015. K fúzi udělila v souladu s § 64 Zákona o doplňkovém penzijním spoření předchozí povolení ČNB rozhodnutím ze dne 24. listopadu 2014 pod č.j. 2014/063434/CNB/570, které nabylo právní moci dne 26. listopadu 2014.

Společnost, tedy Conseq důchodová penzijní společnost, a.s., IČO 279 16 430, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 05 Praha 1, je penzijní společností, které bylo, ještě jako penzijnímu fondu, uděleno povolení k činnosti rozhodnutím ČNB ze dne 4. června 2007 vydaným pod č.j. 2007/9139/540, které nabylo právní moci dne 4. června 2007. S ohledem na povinnou transformaci penzijních fondů podle § 171 a násl. Zákona o doplňkovém penzijním spoření došlo k 1. lednu 2013 na základě povolení uděleného rozhodnutím ČNB ze dne 12. října 2012 pod sp. zn. Sp/2012/128/571, které nabylo právní moci dne 12. října 2012, k transformaci penzijního fondu na penzijní společnost se současným vyčleněním aktiv a pasiv souvisejících s penzijním připojištěním do transformovaného fondu. Návazně na fúzi Společnost ke dni 6. února 2015 změnila svoji obchodní firmu na Conseq penzijní společnost, a.s.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

Společnost obhospodařuje Fond ode dne účinků fúze, tedy ode dne 22. ledna 2015.

Údaj o depozitáři

Vzhledem k požadavku stejného depozitáře všech účastnických fondů obhospodařovaných jednou penzijní společností (§ 88 odst. 2 Zákona o doplňkovém penzijním spoření) došlo ode dne 22. ledna 2015 ke změně depozitáře Fondu.

Na začátku účetního období byla depozitářem Fondu společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92.

Ode dne zániku Zaniklé penzijní společnosti se depozitářem Fondu stala Česká spořitelna, a.s., IČO 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí, ve znění pozdějších předpisů,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že Účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména:

- den výplaty nebo převzetí oběživa,
- den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů,
- den provedení platby,
- den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu,
- den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než 3 dny,
- den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

V případě, že finanční závazek nebo jeho část zanikne (např. tím, že povinnost definovaná smlouvou je splněna, zrušena nebo skončí její platnost), účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cenné papíry

Prvotní zaúčtování

Cenné papíry jsou při prvotním zaúčtování oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Následné ocenění

Cenné papíry, o kterých je účtováno v aktivech a které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, se pro účely následného ocenění člení na cenné papíry:

- a) oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelné,
- c) držené do splatnosti,
- d) dluhové cenné papíry neurčené k obchodování.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry v tomto portfoliu musí splňovat jednu z následujících podmínek:

1. cenný papír je klasifikován k obchodování
2. cenný papír je při prvotním zaúčtování účetní jednotkou označen za cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou.

Zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“. Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

Reálná hodnota

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Účetní jednotka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. Reálná hodnota podílového listu je stanovena jako hodnota fondového kapitálu na podílový list vyhlášená investiční společností spravující daný fond. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

Odúčtování cenných papírů

Při prodeji cenných papírů účetní jednotka pro ocenění úbytku cenných papírů používá metodu průměrné ceny.

(c) Repo operace

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu. Tyto přijaté úvěry jsou vykazovány v rozvaze v položce „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“ a jsou účtovány jako přijaté úvěry zajištěné cennými papíry, které jsou předmětem prodeje a zpětného odkupu.

Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr (tj. věřitele). Nicméně cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále vykazovány:

- buď v rozvaze, pokud předmětem repo operace jsou cenné papíry držené a vykazované v rozvaze
- nebo v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“, pokud předmětem repo operace jsou cenné papíry získané v rámci reverzní repo operace jako přijaté zajištění.

Náklady vzniklé v rámci repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“. U dluhových cenných papírů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje.

(d) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

(e) Pohledávky a opravné položky

Provozní pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení není reálná.

Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedenému v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

(f) Prostředky účastníků doplňkového penzijního spoření

Finanční prostředky získané od účastníků jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu v položkách:

- Ostatní kapitálové fondy;
- Emisní ážio.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

(g) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího závazku.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- a) existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- b) je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- c) je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(h) Přepočítání cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v devizovém kurzu vyhlášeném Českou národní bankou platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu, nebo z očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(i) Deriváty

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- a) jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- b) ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- c) bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované smluvní hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“ a „Závazky z pevných termínových operací“.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

(j) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob pro účastnické fondy 0 %.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

Fond o odložené dani v roce 2015 ani 2014 neúčtoval.

(k) Opravy chyb minulých účetních období a změny účetních metod

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období.

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Fond za rok končící 31. prosince 2015 ani za rok končící 31. prosince 2014 neprovedl žádnou změnu účetních metod a ani neúčtoval o žádné opravě nákladů a výnosů minulých účetních období.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

3. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Běžné účty u bank	5 916	3 486
Celkem	5 916	3 486

4. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Vydané vládními institucemi	-	9 992
Čistá účetní hodnota	-	9 992

Všechny dluhové cenné papíry ve stavu k 31. prosinci 2014 byly zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

5. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Podílové listy standardních zahraničních fondů	35 806	17 502
Akcie	93 082	26 978
Čistá účetní hodnota	128 888	44 489

Všechny podílové listy jsou zařazeny do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou

tis. Kč	31.12.2015 Tržní cena	31.12.2014 Tržní cena
Vydané finančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	2 066	-
- Kótované na jiném trhu CP	25 738	3 153
Mezisoučet	27 804	3 153
Vydané nefinančními institucemi		
- Kótované na burze v ČR	16 699	2 638
- Kótované na jiném trhu CP	84 385	37 296
Mezisoučet	101 084	39 934
Vydané organizacemi pojišťovnictví		
- Kótované na jiném trhu CP	-	1 402
Mezisoučet	-	1 402
Celkem	128 888	44 489

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

6. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	78	9
Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky	48	-
Ostatní	-	3
Celkem	126	12

Pohledávky z obchodování s cennými papíry

Pohledávky z obchodování s cennými papíry jsou tvořeny pohledávkami z titulu výplat dividend ve výši 42 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 9 tis. Kč) a refundacemi srážkových daní z dividend ve výši 36 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 0 tis. Kč).

Pohledávky za státním rozpočtem – daňové pohledávky

Daňová pohledávka je tvořena zálohou na daň z příjmů právnických osob pro rok 2015 ve výši 48 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 0 tis. Kč).

7. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM A DRUŽSTEVNÍM ZÁLOŽNÁM

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Repo operace	-	9 998
Celkem	-	9 998

K 31. prosinci 2014 Společnost převedla v rámci repo operací dluhové cenné papíry jako poskytnutý kolaterál v tržní hodnotě 9 992 tis. Kč, které nakoupila a vykazovala v tržní hodnotě 9 992 tis. Kč v rozvaze v položce „Dluhové cenné papíry“.

8. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2015	31.12.2014
Záporná reálná hodnota derivátů	-	304
Dohadné účty pasivní	978	-
Ostatní závazky	877	1 070
Celkem	1 855	1 374

Ostatní závazky převážně představují závazky z přijatých příspěvků účastníků. K vypořádání závazku dojde nákupem penzijních jednotek účastníkům, v pravidelném týdenním cyklu Fondu. Dohadné účty pasivní představují předpokládanou úplatu Společnosti ve výši 978 tis. Kč (k 31. prosinci 2014: 0 tis. Kč).

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

9. REZERVY

tis. Kč	Daň z příjmů	Rezervy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2015	119	119
Tvorba	-	-
Čerpání	(119)	(119)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	-	-

tis. Kč	Daň z příjmů	Rezervy celkem
Zůstatek k 1. lednu 2014	11	11
Tvorba	119	119
Čerpání	(11)	(11)
Zůstatek k 31. prosinci 2014	119	119

Rezervu na daň z příjmů v roce 2014 Fond vytvářel vzhledem k tomu, že okamžik sestavení účetní závěrky předchází okamžiku stanovení daňové povinnosti. V následujícím účetním období Fond rezervu rozpustí a zaúčtuje zjištěnou daňovou povinnost.

Změnou ustanovení § 21 odst. 3 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, došlo ke stanovení nulové sazby daně z příjmu u fondů obhospodařovaných penzijní společností, Fond tuto rezervu v roce 2015 netvořil.

10. VLASTNÍ KAPITÁL

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Fondový vlastní kapitál (tis. Kč)	133 075	46 488
Počet penzijních jednotek (kusy)	98 858 470	34 507 357
Fondový vlastní kapitál na 1 penzijní jednotku (Kč) popř. hodnota jednotky	1,3461	1,3472

Aktuální hodnota penzijní jednotky je definována jako hodnota fondového vlastního kapitálu účastnického fondu, ve které se zohlední odpovídající část standardních nákladů ovlivňujících fondový vlastní kapitál účastnického fondu, dělená počtem penzijních jednotek evidovaných na osobních penzijních účtech všech účastníků ve vztahu k tomuto účastnickému fondu, vše ke dni stanovení aktuální hodnoty penzijní jednotky.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

Připsané a odepsané penzijní jednotky

tis. Kč	Počet penzijních jednotek (kusy)	Hodnota penzijních jednotek (nominální hodnota)	Hodnota penzijních jednotek (emisní ážio)
Zůstatek k 1. lednu 2014	3 442 693	3 443	462
Připsané penzijní jednotky	34 580 510	34 581	10 065
Odepsané penzijní jednotky	(3 515 846)	(3 517)	(1 034)
Zůstatek k 31. prosinci 2014	34 507 357	34 507	9 493
Zůstatek k 1. lednu 2015	34 507 357	34 507	9 493
Připsané penzijní jednotky	75 081 769	75 082	28 895
Odepsané penzijní jednotky	(10 730 656)	(10 730)	(3 797)
Zůstatek k 31. prosinci 2015	98 858 470	98 859	34 591

Počet a výše vyplacených dávek

Souhrnný přehled o vyplacených dávkách účastníkům Fondu je obsažen v příloze účetní závěrky Společnosti, společně s uvedeným počtem dávek, dle jednotlivých typů výplat.

11. NÁVRH ROZDĚLENÍ ZISKU

Zisk Fondu se nerozděluje (nevyplácí), ale promítá se (kapitalizuje se) ve zvýšené hodnotě fondového vlastního kapitálu a hodnotě penzijní jednotky Fondu.

Zisk roku 2014 ve výši 2 278 tis. Kč byl převeden do nerozděleného zisku předchozích let.

12. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Veškerý majetek Fondu obhospodařuje Společnost. Položka „Hodnoty předané k obhospodařování“ zahrnuje zůstatky účastnických prostředků.

13. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

tis. Kč	2015	2014
Přijaté dividendy	1 648	28
Celkem	1 648	28

14. NÁKLADY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2015	2014
Úplata Společnosti za obhospodařování Fondu	714	-
Úplata Společnosti ze zisku Fondu	865	-
Celkem	1 579	-

Představenstvo Společnosti v souladu se statutem Fondu a § 60 Zákona o doplňkovém penzijním spoření stanovilo pro rok 2015 výši úplaty Společnosti za obhospodařování majetku Fondu na úrovni 0,8 % z průměrné roční hodnoty fondového vlastního kapitálu a výši úplaty Společnosti za zhodnocení majetku Fondu na úrovni 10 % z rozdílu průměrné hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

15. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2015	2014
Zisk/(ztráta) z operací s cennými papíry	(2 739)	2 550
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	20	(448)
Kurzové rozdíly	(53)	271
Celkem	(2 772)	2 373

16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	2015	2014
Daň splatná za běžné účetní období	162	123
Celkem	162	123

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	2015	2014
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	(2 701)	2 401
Výnosy zahrnuté do samostatného základu daně	(1 648)	(28)
Mezisoučet	(4 349)	2 373
Daň vypočtená při použití sazby 0 % (2014: 5 %)	-	119
Samostatný základ daně	1 648	28
Daň vypočtená srážkovou daní při použití sazeb 0-15 % (2014: 15 %)	281	4
Rozpuštění rezervy	(119)	-
Celkem	162	123

17. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ

(a) Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

	31.12.2015			31.12.2014		
	Pohl.	Záv.	RH	Pohl.	Záv.	RH
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	-	(-)	(-)	15 786	(16 089)	(304)
Celkem	-	(-)	(-)	15 786	(16 089)	(304)

Podrozvahové pohledávky a závazky představují nominální (smluvní) nediskontované hodnoty.

Veškeré výše uvedené finanční nástroje byly sjednány na mezibankovním trhu (OTC).

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

(b) Zbytková splatnost pevných termínových operací

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

K 31. prosinci 2015 Fond nevykazoval žádné pohledávky ani závazky z pevných termínovaných operací.

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2014						
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (pohledávky)	15 786	-	-	-	-	15 786
Termínové měnové operace (závazky)	(16 089)	-	-	-	-	(16 089)

18. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2015	2014
Výkaz zisku a ztráty		
Náklady z poplatků a provizí	1 579	-
Podrozvahová aktiva		
Hodnoty předané k obhospodařování	133 075	46 488

19. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond je vystaven tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

(a) Řízení rizik

Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na podíl jednotlivých typů finančních nástrojů v portfoliu, které jsou stanoveny v souladu s požadavky zákona č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů, vyhlášky č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu, a statutem Fondu.

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy k řízení těchto rizik.

(b) Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Fondu nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Fondu likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Fond pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře přílivu a odlivu prostředků účastníků.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

Zbytková splatnost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2015						
Pohledávky za bankami	5 916	-	-	-	-	5 916
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	128 888	128 888
Ostatní aktiva	42	48	-	-	36	126
Celkem	5 958	48	-	-	128 924	134 930
Ostatní pasiva	1 855	-	-	-	-	1 855
Vlastní kapitál	-	-	-	-	133 075	133 075
Celkem	1 855	-	-	-	133 075	134 930
Gap	4 103	48	-	-	(4 151)	-
Kumulativní gap	4 103	4 151	4 151	4 151	-	-

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. prosinci 2014						
Pohledávky za bankami	3 486	-	-	-	-	3 486
Dluhové cenné papíry	9 992	-	-	-	-	9 992
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	-	-	-	-	44 489	44 489
Ostatní aktiva	12	-	-	-	-	12
Celkem	13 490	-	-	-	44 489	57 979
Závazky vůči bankám	9 998	-	-	-	-	9 998
Ostatní pasiva	1 374	-	-	-	-	1 374
Rezervy	-	119	-	-	-	119
Vlastní kapitál	-	-	-	-	46 488	46 488
Celkem	11 372	119	-	-	46 488	57 979
Gap	2 118	(119)	-	-	(1 999)	-
Kumulativní gap	2 118	1 999	1 999	1 999	-	-

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

(c) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku v důsledku dopadů výkyvů aktuálních tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota a výnosy z finančního majetku mohou v důsledku těchto změn růst, ale i klesat.

Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky Fondu. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokována do jednotlivých období na základě odborného odhadu.

Úroková citlivost aktiv a závazků Fondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2015					
Pohledávky za bankami	5 916	-	-	-	5 916
Celkem	5 916	-	-	-	5 916
Úrokově citlivá pasiva	-	-	-	-	-
Gap	5 916	-	-	-	5 916
Kumulativní gap	5 916	5 916	5 916	5 916	-
K 31. prosinci 2014					
Pohledávky za bankami	3 486	-	-	-	3 486
Dluhové cenné papíry	9 992	-	-	-	9 992
Celkem	13 478	-	-	-	13 478
Závazky vůči bankám	9 998	-	-	-	9 998
Celkem	9 998	-	-	-	9 998
Gap	3 480	-	-	-	3 480
Kumulativní gap	3 480	3 480	3 480	3 480	-

Výše uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a závazky, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Fondu.

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

(d) Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Fondu vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice Fondu v nejdůležitějších měnách je následující:

Devizová pozice Fondu

tis. Kč	EUR	USD	CZK	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2015					
Pohledávky za bankami	249	178	5 386	103	5 916
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	44 727	47 185	18 765	18 211	128 888
Ostatní aktiva	36	42	48	-	126
Celkem	45 012	47 405	24 199	18 314	134 930
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	877	-	877
Ostatní pasiva	-	-	978	-	978
Vlastní kapitál	-	-	133 075	-	133 075
Celkem	-	-	134 930	-	134 930
Čistá devizová pozice	45 012	47 405	(110 731)	18 314	-
K 31. prosinci 2014					
Pohledávky za bankami	959	446	2 057	24	3 486
Dluhové cenné papíry	-	-	9 992	-	9 992
Aktie, podílové listy a ostatní podíly	11 956	26 626	2 638	3 269	44 489
Ostatní aktiva	-	-	12	-	12
Celkem	12 915	27 072	14 699	3 293	57 979
Závazky vůči bankám	-	-	9 998	-	9 998
Závazky z příspěvků účastníků	-	-	1 374	-	1 374
Rezervy	-	-	119	-	119
Vlastní kapitál	-	-	46 488	-	46 488
Celkem	-	-	57 979	-	57 979
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	-	-	15 786	-	15 786
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	9 011	7 087	-	-	16 089
Čistá devizová pozice	3 904	19 985	(27 494)	3 293	(303)

Conseq globální akciový účastnický fond,

Conseq penzijní společnost, a.s.

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2015

20. FINANČNÍ NÁSTROJE – OPERAČNÍ, PRÁVNÍ A OSTATNÍ RIZIKA

Společnost má implementovány vnitřní předpisy a procesy týkající se řízení operačního rizika. Společnost má vytvořeny pohotovostní plány pro mimořádné situace. Společnost, je-li to možné, snižuje pravděpodobnost výskytu událostí operačního rizika resp. jejich dopad na Společnost vhodnými nástroji závazkového práva.

21. VÝZNAMNÉ SKUTEČNOSTI

V návaznosti na vnitrostátní fúzi penzijních společností (viz kapitola 1. OBECNÉ INFORMACE) byl Společností připraven projekt sloučení Fondu, jako přejímajícího účastnického fondu s účastnickým fondem Dynamický účastnický fond Conseq důchodové penzijní společnosti, a.s., jako zanikajícím fondem (dále jen „Zanikající fond“). Sloučení bylo povoleno rozhodnutím ČNB č. j.: 2015/038558/CNB/570, S-Sp-2015/00097/CNB/571 ze dne 20. dubna 2015, které nabylo právní moci dne 23. dubna 2015. Na základě tohoto rozhodnutí Zanikající fond ke dni 1. května 2015 zanikl, jeho majetek se od tohoto dne stal součástí majetku Fondu, jako přejímajícího fondu, a jeho účastníci se stali účastníky Fondu.

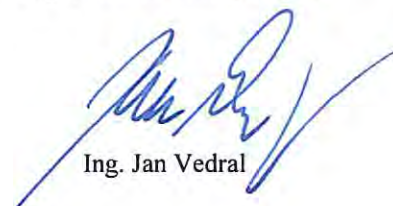
22. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Od rozvahového dne do okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Společnosti známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2015.

Datum sestavení

15. dubna 2016

Podpis statutárního zástupce



Ing. Jan Vedral